

**EL IMPUESTO
A LAS GANANCIAS
FRENTE
A LA IMPORTACIÓN
DE CAPITALES**



USAL
UNIVERSIDAD

USAL- MAESTRÍA EN TRIBUTACIÓN

**AUTOR: LUISA ARGAÑARÁS
TUTOR: JUAN RICARDO KERN**

AÑO 2003

Índice:

1. Introducción de la tesis.

4

- 1.1 Problema de investigación.
- 1.2 Objetivos.
- 1.3 Antecedentes, Estado de Arte o Estado de la cuestión.
- 1.4 Marco teórico.
- 1.5 Metodología.
 - 1.5.1 Universo.
 - 1.5.2 Unidades de análisis.
 - 1.5.3 Fuente.
 - 1.5.4 Variables centrales de análisis.
 - 1.5.5 Instrumentos.
 - 1.5.6 Plan de análisis.
 - 1.5.7 Cronograma.

2. Criterios Básicos para la Atribución de la Renta

13

2.1 El criterio de vinculación de la renta en la el impuesto a las ganancias argentino.

Aclaraciones previas sobre conceptos de residencia

2.2 El inversor y la forma jurídica a adoptar

3. Tratamiento en el Impuesto a las ganancias de empresas locales de capital extranjero

33

3.1 Tratamiento en el Impuesto a las ganancias del inversor y su actuación en Argentina

4. Transferencias de ingresos a fiscos extranjeros

39

5. Tratamiento de determinadas rentas en el impuesto argentino

42

5.1 Dividendos

5.1.1 Dividendos internacionales

5.2 Intereses

5.2.2 Subcapitalización

5.3 Regalías

5.3.1 El concepto de "regalía"

6. El impuesto a la ganancia mínima presunta y su vinculación con el impuesto a las ganancias

83

7. Conclusiones

88



1. Introducción de la tesis

1.1 Problema de investigación:

En estos tiempos la internacionalización de la economía y la necesidad de los Estados de atraer inversiones, de repatriar capitales, en una palabra de tener apertura internacional, trajo aparejado un aumento en las transacciones comerciales que a la vez creó una problemática compleja en la tributación internacional.

Dicha problemática está relacionada por un lado con los distintos criterios de sujeción a la soberanía fiscal de los distintos estados y por otro a la aparición del fenómeno de doble imposición.

Dado que la mayoría de los Estados han desarrollado sus sistemas tributarios cuando no existía esta intensificación del comercio internacional, entonces la aplicación del criterio jurisdiccional de fuente territorial estaba justificado ya que no ocasionaba problema alguno, se gravaba a las empresas y a los individuos dentro de las fronteras de su país de residencia.

Con la expansión de sus negocios y la extensión de la inversión más allá de sus fronteras nacionales se generalizó la necesidad de ordenar la interacción entre las legislaciones de los Estados, a través de la apertura de los propios ordenamientos internos al fenómeno de la fiscalidad, de la no residencia o de ceder soberanía tributaria a través de acuerdos bilaterales o multilaterales. En el afán de atraer capitales se crearon zonas de nula o baja tributación, Paraísos fiscales.

Como corolario de este fenómeno económico surge la Planificación Fiscal Internacional que sirve para beneficiar al inversor en forma inmediata mediante la minimización de la carga tributaria total del grupo inversor cuando se trate de empresas multinacionales para lograr atraer capitales foráneos; atacando al fenómeno de la doble imposición internacional mediante la adopción de medidas unilaterales (contenidas en la legislación interna), bilaterales,

(convenios para evitar la doble imposición internacional) o multilaterales (en un contexto de integración económica y armonización fiscal).

La pregunta central sería como consecuencia del fenómeno de la internacionalización de la economía, ¿qué tratamiento y mecanismos tributarios se debería aplicar a las operaciones internacionales en donde intervenga nuestro país como receptor de dichas inversiones de manera que resulte más económico para el inversor y además que el fisco no resienta recaudación fiscal?

Objetivos: Desarrollar un estudio descriptivo de las consecuencias, desde la óptica del impuesto a las ganancias, de la radicación de inversiones extranjeras en Argentina y su vinculación con el Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta.

Analizar la normativa aplicable según el tipo de operación y sujetos intervinientes, para su correcto encuadramiento y los mecanismos utilizados por el fisco para evitar la relocalización de utilidades a otros estados extranjeros.

Estudiar las técnicas de minoración de la renta en nuestra legislación y a través de los convenios internacionales para evitar la doble tributación..

Antecedentes estado de arte o estado de la cuestión:

Se han efectuado diversas búsquedas tanto de autores nacionales como extranjeros relacionadas con el tema en cuestión.

Ley 20628 y modificatorias y Decreto Reglamentario. Es la ley del Impuesto a las Ganancias vigente en Argentina que será aplicada en los casos que corresponda.

Bibliografía de autores varios tales como:

Campagnale, Norberto Pablo; Catinot, Silvia Guadalupe; Parrondo, Alfredo Javier
Rosembuj, Tulio
Durán, Manuel Lucas

Sanz Gadea, Eduardo

De Arespacochagaga, Joaquín

Asociación Española de Estudios Fiscales

Spitz, Barry

La valiosa opinión de estos autores aporta un esclarecimiento sobre el tratamiento tributario de estas operaciones internacionales sobre todo en lo atinente a los problemas planteados por la planificación fiscal internacional, que han crecido en las últimas décadas en el caso de la República Argentina, además de razones tributarias, otros factores (crisis política, inestabilidad cambiaria etc.) han influido en que se haya producido una gran fuga de capitales hacia el exterior. Por otra parte la apertura de la economía y los efectos de la creciente globalización conllevan tanto a la localización de subsidiarias extranjeras en el país, como a la internacionalización de empresas de capital nacional. Esto ha llevado a introducir una reforma importante en la legislación Argentina con la ley 25063, publicada en el boletín oficial el 30/12/98.

Marco teórico: Si consideramos a la Argentina como un país con necesidades de inversiones extranjeras para el desarrollo económico del mismo, se hace necesario el encuadre fiscal que tendrán dichas inversiones, a la luz de analizar el tratamiento fiscal de residentes y no residentes, ya que se aplica el criterio de imposición de renta mundial. En nuestro país se siguió hasta 1992 el criterio de fuente, con la ley 24073 se dispuso que estaban sujetas al gravamen todas las ganancias derivadas de fuente Argentina, obtenidas por las personas de existencia visible o ideal cualquiera sea su nacionalidad, domicilio o residencia. Para los que revistan el carácter de residentes tributarán por sus ganancias de fuente Argentina y extranjera, mientras que para los no residentes se sigue aplicando el criterio de fuente territorial.

Para dicho análisis se seguirá la opinión de Arespacochaga en su libro Planificación Fiscal Internacional.

En lo relativo a normativa Argentina de Protección Frente a las planificaciones Fiscales Internacionales se seguirá los conceptos vertidos por Campagnale, Catinot y Parrondo en su libro El Impacto de la tributación sobre las operaciones internacionales. Así también el tratamiento dado por autores españoles a este tema en cuestión:

Se entiende por Planificación Fiscal al estudio de las legislaciones de los distintos países y las estructuras de las transacciones comerciales de tal modo de arribar a la elección de aquella alternativa que minimice el costo fiscal de los rendimientos de la inversión.

Según Alfredo Javier Parrondo, Boletín Afip N° 26: entre los aspectos a tener en cuenta para realizar una correcta planificación fiscal podemos señalar los siguientes:

- Elección de la forma jurídica que deberá asumir la inversión
- Composición de la estructura de financiamiento
- Selección del país de destino de la inversión, de países intermediarios y el estado hacia el cual se canalizarán los rendimientos obtenidos.
- Análisis de la legislación de los Estados involucrados
- Estructuración del grupo empresarial, analizando las formas societarias más adecuadas para los distintos miembros que compondrán el mismo

Diseño e implementación de los mecanismos que permitan minimizar el costo fiscal total del grupo.

Subcapitalización, Transparencia Fiscal internacional de Eduardo Saenz Gadea, La tributación de los dividendos internacionales de Manuel Lucas Durán, Fiscalidad Internacional de Tulio Rosembuj.

La subcapitalización: con esta medida se persigue evitar los efectos fiscales desfavorables derivados de la levedad de determinadas inversiones procedentes del exterior realizadas en forma de préstamo y no como aportes de capital, con esta práctica se conseguiría deducir en

su impuesto a las ganancias los intereses derivados del préstamo, hecho que no ocurre en el caso de dividendos.

Esto significa que el grupo multinacional será proclive a financiar con pasivo las actividades de sus filiales ubicadas en países con altos impuestos en la medida que pueda transferir las sumas recibidas en concepto de intereses a sociedades acreedoras constituidas en países de menor nivel de tributación o derivar la renta a paraísos fiscales.

En función de estos hechos se decidió incorporar al texto de la ley de ganancias, por un lado limitaciones en el cómputo de los intereses pagados por empresas radicadas en el país, y por otro elevar el porcentaje de ganancia neta establecido a efectos de practicar las retenciones a beneficiarios del exterior.

En cuanto al tratamiento de los dividendos, las legislaciones tributarias de todos los países disponen que la distribución de los dividendos no es deducible de la base imponible del Impuesto a las Ganancias, por lo cual, se encuentran sometidos a tasa de tributación de rentas de las sociedades. Asimismo en algunos Estados los dividendos distribuidos se encuentran sometidos a una tasa de retención en la fuente.

Por otra parte debe recordarse que aún en ausencia de un impuesto de retención en la fuente, al incorporarse los dividendos a la base imponible de la persona física o jurídica titular de las acciones, se produce el fenómeno de la doble imposición económica, por cuanto se grava dos veces los beneficios obtenidos por la sociedad. Para evitar esta situación, algunas jurisdicciones admiten el sistema del impuesto subyacente, en tanto otras eximen del tributo a los dividendos percibidos.

La Transparencia Fiscal Internacional, bajo esta denominación se aplica se aplica el impuesto sobre sociedades a sujetos pasivos por obligación personal que sean socios o controlen entidades no residentes, mediante la inclusión en sus respectivas bases imponibles de determinadas rentas positivas, obtenidas fuera del territorio, y que hubieran soportado una tributación inferior a la propia del Estado de residencia.

En cuanto a los mecanismos utilizados por el fisco Argentino para evitar la doble imposición Internacional entre los que se encuentra el tax credit previsto en nuestra legislación se utilizará como guía para su exposición artículos publicados por Juan Ricardo Kern, Convenios para evitar la doble imposición internacional análisis de los mismos teniendo en cuenta el modelo de la OCDE y los comentarios al mismo por Arespacochaga, Asociación Española de Asesores fiscales entre otros autores.

Estos mecanismos bilaterales se basan en acuerdos entre dos Estados, mediante los cuales se delimita la soberanía fiscal de cada uno gravando en el estado de la fuente determinadas rentas y en el estado de residencia otras. Por lo general ciertos beneficios (intereses, dividendos y regalías) se gravan por parte del país destinatario de la inversión mediante la aplicación de unos tipos o tasas de retención fijados con un tope máximo y se otorga al país de residencia la imputación del crédito fiscal por dicho impuesto pagado en el exterior.

Estos convenios además de su finalidad principal (evitar la doble Imposición) posee otras: Facilitar y atraer inversiones extranjeras, neutralidad en el trato fiscal, armonización de las distintas legislaciones intercambio de información tributaria y principio de no discriminación.

Universo

El universo del estudio será: La ley del impuesto a las Ganancias 20628 y modif. T.O 1997 y su Decreto Reglamentario. Dado que de dicho estudio se podrá arribar a las implicancias impositivas del citado impuesto en cuanto a la localización de inversiones extranjeras en nuestro país.

Unidades de análisis

Las unidades de análisis serán el tratamiento de los temas que se detallan a continuación y que forman parte de la citada Ley a través de su articulado:

- Tratamiento de los dividendos
- Tratamiento de las regalías
- Tratamiento de los intereses

Fuente

Se realizará análisis documentales (extraídos de la propia ley y de sus normas reglamentarias, como así también comentarios al respecto obtenidos de la siguiente bibliografía:

- Fiscalidad Internacional, Tulio Rosembuj, editorial Marcial Pons
- El impacto de la Tributación sobre las operaciones internacionales, Silvia G. Catinot, Alfredo J. Parrondo, Norberto P.Campagnale, editorial La Ley
- Planificación Fiscal Internacional, Joaquín de Arespachaga, editorial Marcial Pons.
- Precios de Transferencias y Renta Mundial, Juan Ricardo Kern, Periodo Económico Tributario.
- Fiscalidad Internacional, Convenios de Doble Imposición, Asociación Española de Asesores Fiscales, Editorial Aranzadi.
- Guía de Paraísos fiscales, Barry Spitz, Editorial Harcourt
- .Transparencia Fiscal Internacional, Eduardo Sanz Gadea, Ediciones Estudios Financieros.
- La tributación de los Dividendos Internacionales, Manuel Lucas Durán, Editorial Lex Nova.
- Visión Renovada de la Imposición Directa, Trabajo Homenaje al Dr. Reig, Consejo Prof. C. Econ. De la C. Autónoma de Buenos Aires.

Variables centrales de análisis

El marco fiscal de las inversiones extranjeras tiene diversos tratamientos según:

- forma jurídica que adopten
- estructura de financiamiento
- estructura del grupo empresarial inversor
- tiempo de la inversión (transitoria o permanente)